

SOF-10 Starlight 51 GBP S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

Siège social: 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B209583

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

Du 21 décembre 2016

Me DELOSCH

No 4313

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-first day of December.

Before Us, Maître Edouard Delosch, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the sole shareholder of **SOF-10 Starlight 51 GBP S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under the number B209583 (the **Company**). The Company was incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on 4 October 2016, published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* under number RESA_2016_118 on 14 October 2016. The articles of association of the Company (the **Articles**) have never been amended.

THERE APPEARED:

SOF-10 Student Housing UK S.à r.l., a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under the number B204724 (the **Sole Shareholder**),

here represented by Ben Broucher, private employee, whose professional address is in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal given on 21 December 2016.

The said power of attorney, after signature "*ne varietur*" by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to record the following:

I. that the Sole Shareholder holds all the shares in the share capital of the Company;

II. that the agenda of the Meeting is worded as follows:

1. Creation of four (4) classes of shares in the share capital of the Company, being (i) the class F tracker shares, (ii) the class G tracker shares, (iii) the class H tracker shares and (iv) the class I tracker shares, with the rights attached to those shares determined pursuant to item 4. below;

2. Increase of the share capital of the Company by an amount of fifty-two thousand Pound Sterling (GBP 52,000.-) in order to bring it from its present amount of thirteen thousand Pound Sterling (GBP 13,000.-) represented by five hundred (500) shares, in registered form and having a nominal value of twenty-six Pound Sterling (GBP 26.-) each, to sixty five thousand Pound Sterling (GBP 65,000.-) represented by two thousand five hundred (2,500) shares, in registered form and having a nominal value of twenty-six Pound Sterling (GBP 26.-) each by the issuance of two thousand (2,000) new shares in registered form and having a nominal value of twenty-six Pound Sterling (GBP 26.-) each;

3. Subscription for and payment of the share capital increase specified in item 2. above by way of a contribution in cash;

4. Amendment to articles 5, 17 and 18 of the Articles in order to reflect item 1. and item 2 above;

5. Amendment to the register of Sole Shareholder of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any manager of the Company to proceed, in the name and on behalf of the Company, to the above changes;

6. Miscellaneous.

III. that the Sole Shareholder has taken the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to create four (4) classes of shares in the share capital of the Company as follows:

- the class F tracker shares (the **Class F Tracker Shares** and, individually, a **Class F Tracker Share**), in registered form and having a nominal value of twenty-six Pound Sterling (GBP 26.-) each,
- the class G tracker shares (the **Class G Tracker Shares** and, individually, a **Class G Tracker Share**), in registered form and having a nominal value of twenty-six Pound Sterling (GBP 26.-) each,
- the class H tracker shares (the **Class H Tracker Shares** and, individually, a **Class H Tracker Share**), in registered form and having a nominal value of twenty-six Pound Sterling (GBP 26.-) each; and
- the class I tracker shares (the **Class I Tracker Shares** and, individually, a **Class I Tracker Share**), in registered form and having a nominal value of twenty-six Pound Sterling (GBP 26.-) each.

SECOND RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to increase the share capital of the Company by an amount of fifty-two thousand Pound Sterling (GBP 52,000.-) in order to bring it from its present amount of thirteen thousand Pound Sterling (GBP 13,000.-) represented by five hundred (500) shares, in registered form and having a nominal value of twenty-six Pound Sterling (GBP 26.-) each, to sixty five thousand Pound Sterling (GBP 65,000.-) represented by two thousand five hundred (2,500) shares, in registered form and having a nominal value of twenty-six Pound Sterling (GBP 26.-) each by the issuance of two thousand (2,000) new shares in registered form and having a nominal value of twenty-six Pound Sterling (GBP 26.-) each.

THIRD RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to accept and record the following subscription to and full payment of the share capital increase as follows:

SUBSCRIPTION – PAYMENT

The Sole Shareholder declares to subscribe for two thousand (2,000) new shares of the Company in registered form, having a nominal value of twenty-six Pound Sterling (GBP 26.-) each, being (i) five hundred (500) Class F Tracker Shares, (ii) five hundred (500) Class G Tracker Shares, (iii) five hundred (500) Class H Tracker Shares, (iv) five hundred (500) Class I Tracker Shares, and to fully pay them up by way of a contribution in cash of amount of fifty-two thousand Pound Sterling (GBP 52,000.-) which shall be allocated to the nominal share capital account of the Company.

The above cash contributions in the aggregate amount of fifty-two thousand Pound Sterling (GBP 52,000.-) is at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

FOURTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolve to amend articles 5, 17 and 18 to the Articles so that they shall henceforth read as follows:

“Article 5. Capital

5.1. *The Company's corporate capital is set at sixty-five thousand Pound Sterling (GBP 65,000.-) represented by two thousand five hundred (2,500) shares in registered form, having a nominal value of twenty-six Pound Sterling (GBP 26.-) all subscribed and fully paid-up (collectively, the **Shares**, and, individually, a **Share**), divided into (i) five hundred (500) ordinary shares (in case of plurality, the **Ordinary Shares** and individually, an **Ordinary Share**), (ii) five hundred (500) class F tracker shares (in case of plurality, the **Class F Tracker Shares** and individually, a **Class F Tracker Share**), (iii) five hundred (500) class G tracker shares (in case of plurality, the **Class G Tracker Shares** and individually, a **Class G Tracker Share**), (iv) five hundred (500) class H tracker shares (in case of plurality, the **Class H Tracker Shares** and individually, a **Class H Tracker Share**), (v) five hundred (500) class I tracker shares (in case of plurality, the **Class I Tracker***

Shares and individually, a **Class I Tracker Share**), all subscribed and fully paid-up.

5.2. For the purpose of the Articles, the Class F Tracker Shares, the Class G Tracker Shares, the Class H Tracker Shares and the Class I Tracker Shares shall be referred to as the **Tracker Shares** and individually, as a **Tracker Share**. The Tracker Shares will track the performance and returns of a particular identified asset or assets of the Company as determined by the sole shareholder of the Company, or as the case may be, by the general meeting (the **Designated Assets**, and respectively the **Class F Tracker Shares Designated Assets** to the **Class I Tracker Shares Designated Assets**), which shall be deemed to include not only the Designated Assets identified as such but also (i) the proceeds of sale of all or any part of such Designated Assets, (ii) any asset which may from time to time reasonably be regarded as having replaced in whole or in part such Designated Assets, including, for the avoidance of doubt, any proceeds of sale (whether in cash or otherwise) received in respect of any such Designated Assets and (iii) any asset acquired in respect of, or as a consequence of owning, any such Designated Assets.

Subject to article 5.1 and alinea 1 of this article 5.2, the Designated Assets in respect of the Class F Tracker Shares are all returns received by the Company from Class F Tracker Shares Designated Assets, which returns are classified as Capital Returns after consideration of any expenses deduction.

Subject to article 5.1 and alinea 1 of this article 5.2, the Designated Assets in respect of the Class G Tracker Shares are all returns received by the Company from Class G Tracker Shares Designated Assets, which returns are classified as Capital Returns after consideration of any expenses deduction.

Subject to article 5.1 and alinea 1 of this article 5.2, the Designated Assets in respect of the Class H Tracker Shares are all returns received by the Company from Class H Tracker Shares Designated Assets, which returns are classified as Capital Returns after consideration of any expenses deduction.

Subject to article 5.1 and alinea 1 of this article 5.2, the Designated Assets in respect of the Class I Tracker Shares are all returns received by the Company from Class I Tracker Shares Designated Assets, which returns are classified as Capital Returns after consideration of any expenses deduction.

For the purpose of article 5.2, **Capital Return** means any capital gains made by the Company on the Disposal of assets. **Disposal** means the sale, transfer, assignment or any other disposal whether by pledge, derivative instrument or otherwise.

5.3. The share capital of the Company may be increased or reduced in one or several times by a resolution of the Sole Shareholder, adopted in the manner required to amend the Articles.

5.4 The Company may maintain class specific share premium accounts.

Any share premium respectively paid in respect of any Ordinary Share(s) or Class F Tracker Share(s) or Class G Tracker Share(s) or Class H Tracker Share(s) or Class I Tracker Share(s) in addition to its nominal value upon their issuance shall be allocated to such specific share premium account of the Company. The share premium accounts may be incorporated into the share capital of the Company, against the issuance of new shares, subject to the provisions of the Articles. Moreover, the amount of the share premium reserve accounts in respect of the Ordinary Shares may be used (i) for the purpose of distributions, whether by dividend, share redemption or otherwise, to the Class F Tracker Shares, the Class G Tracker Shares, the Class H Tracker Shares, the Class I Tracker Shares and the Ordinary Shares, (ii) to offset any net realised losses, and (iii) for allocation to the legal reserve. The amount of the share premium reserve accounts in respect of the Class F Tracker Shares or the Class G Tracker Shares or the Class H Tracker Shares or the Class I Tracker Shares may be used (i) for the purpose of distributions, whether by dividend, share redemption or otherwise, to the Class F Tracker Shares or the Class G Tracker Shares or the Class H Tracker Shares or the Class I Tracker Shares, (ii) to offset any net realised losses, and (iii) for allocation to the legal reserve. The amount of the said share premium accounts will constitute freely distributable reserves of the Company.

5.5 The Company may maintain class specific special equity reserve accounts (account 115 « apport en capitaux propres non rémunérés par des titres » of the Luxembourg Chart of Accounts provided for by the Grand Ducal regulation of 10 June 2009) to which capital surplus respectively paid on any Ordinary Share(s) or Class F Tracker Share(s) or Class G Tracker Share(s) or Class H Tracker Share(s) or Class I Tracker Share(s) in addition to its nominal value is transferred. The amount of the special equity reserve accounts in respect of the Ordinary Shares may be used (i) for the purpose of distributions, whether by dividend, share redemption or otherwise, to the Class F Tracker Shares, the Class G Tracker Shares, the Class H Tracker Shares, the Class I Tracker Shares and the Ordinary Shares, (ii) to offset any net realised losses, and (iii) for allocation to the legal reserve. The amount of the special equity reserve accounts in respect of the Class F Tracker Shares or the Class G Tracker Shares or the Class H Tracker Shares or the Class I Tracker Shares may be used (i) for the purpose of distributions, whether by dividend, share redemption or otherwise, to the Class F Tracker Shares or the Class G Tracker Shares or the Class H Tracker Shares or the Class I Tracker Shares, (ii) to offset any net realised losses, and (iii) for allocation to the legal reserve. The amount of the said equity reserve accounts will constitute freely distributable reserves of the Company.

5.6 The share capital of the Company may be reduced through the repurchase and cancellation of shares including by the repurchase and cancellation of one or more entire Classes of Shares through the repurchase and cancellation of all the shares in issue in such class(es), pursuant to a decision by the sole shareholder of the Company, or as the case may be, by

the general meeting.

5.7 In the event of a reduction of share capital through the repurchase and cancellation of a class of Tracker Shares, such class of Tracker Shares gives right to the holders thereof pro rata to their holding in such class to the **Available Amount** (with the limitation, however, to the **Total Cancellation Amount**). The **Cancellation Value Per Share** shall be calculated by dividing the Total Cancellation Amount by the number of Shares in issue in the applicable class of Tracker Shares that is repurchased and cancelled. Upon the repurchase and cancellation of the shares of the relevant class of Tracker Shares, the Cancellation Value Per Share will become due and payable by the Company to the holders of shares of the relevant class, pro rata to their holding in such class.

For the purposes of this article 5.7, the following terms have the following meanings:

Available Amount means, in relation to a class of Tracker Shares, the net profits attributable to the relevant class of Shares (as determined in accordance with article 17 of the Articles) of the Company (including carried forward profits) to the extent the shareholders would have been entitled to dividend distributions according to article 17 of the Articles, increased by (i) any freely distributable reserves, including for the avoidance of doubt the share premium account amount and the Account 115, attributable (if applicable on a pro rata basis) to the relevant class of Tracker Shares, and (ii), as the case may be, by the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the relevant class of Tracker Shares to the extent this corresponds to available amounts in accordance with the Law, but reduced by (i) any losses (included carried forward losses) attributable to the relevant class of Tracker Shares and (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Law or of the Articles, each as set out in the relevant Interim Accounts (without for the avoidance of doubt, any double counting) so that:

$$AA = (NP + P + CR) - (L + LR)$$

Whereby:

AA = Available Amount in relation to a class of Tracker Shares;

NP = net profits attributable to the relevant class of Tracker Shares in accordance with the provisions of article 17 of the Articles (including carried forward profits) as determined in accordance with the provisions of article 17 of the Articles;

P = any freely distributable reserves (including for the avoidance of doubt the share premium account amount and the Account 115, and a portion of any general share premium account and/or general special equity reserve account, if any) attributable to the relevant class of Tracker Shares;

CR = the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the relevant class of Tracker Shares to the extent this corresponds to available amounts in accordance with the Law;

L = losses (including carried forward losses) attributable to the relevant class of Tracker Shares;

LR = any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Law or of the Articles.

Cancellation Value Per Share means the Total Cancellation Amount divided by the number of shares in issue of the class of Tracker Shares being redeemed and cancelled.

Interim Accounts means the interim accounts of the Company as at the relevant Interim Accounts Date.

Interim Accounts Date means the date no earlier than two (2) months before the date of the redemption and cancellation of the relevant class of Tracker Shares.

Total Cancellation Amount means an amount determined by the Board and approved by the general meeting on the basis of the Interim Accounts. The Total Cancellation Amount of a particular class of Tracker Shares shall be the Available Amount of such class at the time of the redemption and cancellation of such class, unless otherwise resolved by the general meeting in the manner prescribed for an amendment of the Articles, provided, however, that the Total Cancellation Amount shall never be higher than (i) the Available Amount of the relevant class of Shares or (ii) the amount available for distribution to the holders of shares of the relevant class of Tracker Shares in accordance with the Law on the basis of the Interim Accounts.

Article 17. Allocation of profits

17.1 From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve as required by the Company Law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve is equal to ten per cent (10%) of the share capital of the Company as stated or as increased or reduced from time to time as provided in article 5.

17.2 After the allocation of any net profits to the above legal reserve account, and subject to any mandatory provisions of Luxembourg law, all further profits shall be distributed and paid as follows:

(i) the holders of each class of Tracker Shares shall, pro rata the capital invested by each of them in respect of their class of Tracker Shares (nominal value and, as the case may be, share premium or amount allocated to account 115), be entitled to a dividend equal to (i) any proceeds or income derived by the Company (including, without limitation, dividends, capital gains, liquidation profits, sale proceeds and any other proceeds or income of whatsoever nature) from the Designated Assets relating to the relevant class of Tracker Shares, minus (ii) any costs or losses directly related to such Designated Assets, items (i) and (ii) to be determined by the sole manager or the Board;

(ii) the shareholders have discretionary power to dispose of the surplus, if any. It may in particular allocate such surplus to the payment of a dividend, transfer it to the legal reserve or carry it forward.

17.3 Interim dividends may be distributed, at any time, pursuant to the following conditions:

(i) a statement of accounts or an inventory or report is established by the board of managers;

(ii) this statement of accounts, inventory or report shows that sufficient profits and other reserves (including share premium and amount allocated to account 115) are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed profits accrued since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves and decreased by carried forward losses and sums to be allocated to the statutory reserve; and

(iii) the decision to pay interim dividends is taken by the board of managers of the Company within two (2) months of the date of the statement of accounts;

(iv) the statutory auditor or the approved external auditor, if any, verifies that the above conditions have been duly fulfilled.

If the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, such difference shall be considered as an advance on the next dividend.

17.4 To the extent any final dividend is declared and paid and does not correspond to profits actually earned in the applicable financial year, the Board has the right to claim the reimbursement of dividends not corresponding to profits actually earned and the shareholders must immediately refund the excess to the Company if so required by the Board.

Article 18. Dissolution, Liquidation

18.1 The Company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted with the consent of half of the shareholders owning at least three-quarters of the share capital. In the event of the dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, who need not be shareholders, appointed by a resolution of the general meeting of shareholders which will determine their powers and remuneration. Unless otherwise provided for in the resolution of the shareholders or by the Company Law, the liquidators shall be invested with the broadest powers for the sale of the assets and the payment of the liabilities of the Company.

18.2 Any liquidation surplus, after the realisation of the assets and the payment of the liabilities, shall be distributed to the shareholders as follows:

(i) first, any liquidation surplus comprised in each Designated Assets shall be distributed amongst the holders of the relevant class of Shares in proportion to their respective holdings of such shares; and

(ii) second, if in case there are any further liquidation surplus outstanding, it shall be distributed to the shareholders in proportion to the Shares held by each of them.

18.3. For the purposes of article 18.3 (i):

(i) any liabilities or expenses of the Company attributable to, or incurred in respect of, a specific Designated Asset shall be regarded as a reduction in the value of the assets forming part of the relevant Designated Asset;

(ii) any liabilities or expenses of the Company not falling within (i) above shall be regarded as a reduction in the value of all the Designated Assets in proportion to the value of the assets comprised in them respectively;

(iii) in the event that the liabilities or expenses to be applied in reduction of a particular Designated Asset under (i) or (ii) above exceed the value of that Designated Asset, the value of that Designated Asset shall be regarded as nil and such shortfall shall be applied in reduction of the other Designated Assets in proportion to the value of the assets comprised in them respectively (such value being calculated, in the case of each Designated Asset, after first giving effect to the reductions required by paragraphs (i) and (ii) above)."

FIFTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to amend the register of Sole Shareholder of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any manager of the Company to proceed, on behalf of the Company, to the registration of the above changes.

There being no further business, the Meeting is closed.

COSTS

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable, is approximately one thousand four hundred Euro (EUR 1,400).

DECLARATION

The undersigned notary, who knows and understands English, states that on request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version shall be binding.

WHEREOF the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day indicated at the beginning of this deed.

The document having been read to the person appearing, who signed together with the notary the present original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRECEDE :

L'an deux mille seize, le vingt-et-unième jour du mois de décembre.

Par-devant Nous, Maître Edouard Delosch, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire (**l'Assemblée**) de l'associé unique de SOF-10 Starlight 51 GBP S.à r.l., une société à responsabilité limitée, constituée sous et régie par le droit du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social se situe au 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B209583 (la Société). La Société a été constituée suivant un acte dressé par le notaire instrumentant, le 4 octobre 2016 publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations sous le numéro RESA_2016_118 du 14 octobre 2016. Les statuts de la Société (les Statuts) n'ont jamais été modifiés depuis.

A COMPARU :

SOF-10 Student Housing UK S.à r.l., une société à responsabilité limitée, constituée sous et régie par le droit du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social se situe au 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B204724 (**l'Associé Unique**),

ici représenté par Ben Broucher, employé privé, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé le 21 décembre 2016.

Ladite procuration, après signature *ne varietur* par le mandataire agissant pour le compte de la partie comparante et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, a prié le notaire soussigné d'acter ce qui suit :

- I. Que l'Associé Unique détient toutes les parts sociales dans le capital social de la Société ;
- II. Que l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé de la façon suivante :
 1. Création de quatre (4) nouvelles classes de parts sociales dans le capital social de la Société, à savoir les parts sociales traçantes de classe F, les parts sociales traçantes de classe G, les parts sociales traçantes de classe H et les parts sociales traçantes de classe I ;
 2. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de cinquante-deux mille livre sterling (GBP 52.000,-) afin de porter le capital social de la Société de son montant actuel de treize mille livres sterling (GBP 13.000), représenté par cinq cents (500) parts sociales sous forme nominative, d'une valeur nominale de vingt-six livres sterling (GBP 26,-) chacune à soixante-cinq mille livre sterling (GBP 65.000,-) représenté par deux mille cinq cent (2.500) parts sociales sous forme nominative, d'une valeur nominale de vingt-six livres sterling (GBP 26,-) chacune, par voie de l'émission de deux mille (2.000) nouvelles parts sociales sous forme nominative, et d'une valeur nominale de vingt-six livres sterling (GBP 26,-) chacune ;
 3. Souscription à et libération de l'augmentation de capital précisée au point 2. ci-dessus par un apport en nature ;

4. Modification des articles 5, 17, et 18 des Statuts à l'effet de refléter les points 1 et 2 ci-dessus ;
 5. Modification du registre des associés de la Société à l'effet de refléter les changements ci-dessus, avec pouvoir et autorité donnés à tout gérant de la Société pour procéder, au nom et pour le compte de la Société, à l'inscription des changements ci-dessus ; et
 6. Divers.
- III. Que l'Associé Unique a pris les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'Associé Unique décide de créer quatre (4) nouvelles classes de parts sociales dans le capital social de la Société, de la manière suivante :

- les parts sociales traçantes de classe F de la Société, sous forme nominative, d'une valeur nominale de vingt-six livres sterling (GBP 26,-) chacune (collectivement les **Parts Sociales Traçantes de Classe F**, et individuellement une **Part Sociale Traçante de Classe F**) ;
- les parts sociales traçantes de classe G de la Société, sous forme nominative, d'une valeur nominale de vingt-six livres sterling (GBP 26,-) chacune (collectivement les **Parts Sociales Traçantes de Classe G**, et individuellement une **Part Sociale Traçante de Classe G**) ;
- les parts sociales traçantes de classe H de la Société, sous forme nominative, d'une valeur nominale de vingt-six livres sterling (GBP 26,-) chacune (collectivement les **Parts Sociales Traçantes de Classe H**, et individuellement une **Part Sociale Traçante de Classe H**) ; et
- les parts sociales traçantes de classe I de la Société, sous forme nominative, d'une valeur nominale de vingt-six livres sterling (GBP 26,-) chacune (collectivement les **Parts Sociales Traçantes de Classe I**, et individuellement une **Part Sociale Traçante de Classe I**) ;

DEUXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de cinquante-deux mille livre sterling (GBP 52.000,-) afin de porter le capital social de la Société de son montant actuel de treize mille livres sterling (GBP 13.000), représenté par cinq cents (500) parts sociales sous forme nominative, d'une valeur nominale de vingt-six livres sterling (GBP 26,-) chacune à soixante-cinq mille livre sterling (GBP 65.000,-) représenté par deux mille cinq cent (2.500) parts sociales sous forme nominative, d'une valeur nominale de vingt-six livres sterling (GBP 26,-) chacune, par voie de l'émission de deux mille (2.000) nouvelles parts sociales sous forme nominative, et d'une valeur nominale de vingt-six livres sterling (GBP 26,-) chacune.

TROISIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide d'accepter et d'enregistrer la souscription suivante à et la libération intégrale de l'augmentation de capital de la manière suivante :

SOUSCRIPTION – LIBERATION

L'Associé Unique déclare souscrire aux deux mille (2.000) nouvelles parts sociales de la Société sous forme nominative, d'une valeur nominale de vingt-six livre sterling (GBP 26,-) chacune, étant (i) cinq cents (500) Parts Sociales Traçantes de Classe F, (ii) cinq cents (500) Parts Sociales Traçantes de Classe G, (iii) cinq cents (500) Parts Sociales Traçantes de Classe H, (iv) cinq cents (500) Parts Sociales Traçantes de Classe I, et de les libérer intégralement par un apport en numéraire d'un montant de cinquante-deux mille livre sterling (GBP 52.000,-), qui est affecté au compte nominal de capital social de la Société.

L'apport en numéraire ci-dessus d'un montant de cinquante-deux mille livre sterling (GBP 52.000,-) est à la libre disposition de la Société, comme preuve a été apportée au notaire instrumentaire.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de modifier les articles 5, 17, et 18 des Statuts de sorte qu'ils aient désormais la teneur suivante :

« Art. 5. Capital

5.1. *Le capital social de la Société est fixé à soixante-cinq mille livre sterling (GBP 65.000,-), représenté par deux mille cinq cent (2.500) parts sociales, sous forme nominative, d'une valeur nominale de vingt-six livres sterling (GBP 26,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées (collectivement les **Parts Sociales**, et, individuellement, une **Part Sociale**), divisées en (i) cinq cents (500) parts sociales ordinaires (en cas de pluralité les **Parts Sociales Ordinaires**, et individuellement une **Part Sociale Ordinaire**), (ii) cinq cents (500) parts sociales traçantes F (en cas de pluralité les **Parts Sociales Traçantes de Classe F**, et individuellement une **Part Sociale Traçante de Classe F**), (iii) cinq cents (500) parts sociales traçantes G (en cas de pluralité les **Parts Sociales Traçantes de Classe G**, et individuellement une **Part Sociale Traçante de Classe G**), (iv) cinq cents (500) parts sociales traçantes H (en cas de pluralité les **Parts Sociales Traçantes de Classe H**, et individuellement une **Part Sociale Traçante de Classe H**), (v) cinq cents (500) parts sociales traçantes I (en cas de pluralité les **Parts Sociales Traçantes de Classe I**, et individuellement une **Part Sociale Traçante de Classe I**), toutes souscrites et entièrement libérées.*

5.2. *Aux fins des Statuts, les Parts Sociales Traçantes de Classe F, les Parts Sociales Traçantes de Classe G, les Parts Sociales Traçantes de Classe H et les Parts Sociales Traçantes de Classe I sont désignées comme les **Parts Sociales Traçantes** et individuellement comme une **Part Sociale Traçante**. Les Parts Sociales Traçantes traceront les performance et les rendements d'un ou plusieurs actifs précis identifiés de la Société et fixés par l'assemblée générale (les **Actifs Désignés**, et respectivement des **Actifs Désignés des Parts Sociales Traçantes de Classe F** aux **Actifs Désignés des Parts Sociales Traçantes de Classe I**), qui sont réputés inclure non seulement des Actifs Désignés identifiés comme tels, mais également (i) le produit de la vente de la totalité ou d'une partie desdits*

Actifs Désignés, (ii) tout actif qui peut de manière raisonnable, être considéré dans le temps comme ayant remplacé, dans leurs totalités ou en partie, lesdits Actifs Désignés, y compris, pour lever toute ambiguïté, le produit de toute vente (que ce soit en espèce ou autrement) reçu en raison de l'un desdits Actifs Désignés et (iii) tout actif acquis en raison, ou en conséquence de la détention de l'un desdits Actifs Désignés.

Sous réserve de l'article 5.1 et du premier alinéa du présent article 5.2, les Actifs Désignés en lien avec les Parts Sociales Traçantes de Classe F, sont tous les rendements reçus par la Société des Actifs Désignés des Parts Sociales Traçantes de Classe F, dont les rendements sont classés en tant que Rendements du Capital déduction faite des dépenses.

Sous réserve de l'article 5.1 et du premier alinéa du présent article 5.2, les Actifs Désignés en lien avec les Parts Sociales Traçantes de Classe G, sont tous les rendements reçus par la Société des Actifs Désignés des Parts Sociales Traçantes de Classe G, dont les rendements sont classés en tant que Rendements du Capital déduction faite des dépenses.

Sous réserve de l'article 5.1 et du premier alinéa du présent article 5.2, les Actifs Désignés en lien avec les Parts Sociales Traçantes de Classe H, sont tous les rendements reçus par la Société des Actifs Désignés des Parts Sociales Traçantes de Classe H, dont les rendements sont classés en tant que Rendements du Capital déduction faite des dépenses.

Sous réserve de l'article 5.1 et du premier alinéa du présent article 5.2, les Actifs Désignés en lien avec les Parts Sociales Traçantes de Classe I, sont tous les rendements reçus par la Société des Actifs Désignés des Parts Sociales Traçantes de Classe I, dont les rendements sont classés en tant que Rendements du Capital déduction faite des dépenses.

*Aux fins de l'article 5.2., **Rendement de Capital** signifie toute plus-value réalisée par la Société à la suite de la disposition d'actifs. **Disposition** signifie la vente, la cession, le transfert ou toute autre forme d'acte de disposition que ce soit par voie de nantissement, instrument dérivé ou autre.*

5.3. Le capital social peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par une résolution des associés, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

5.4. La Société peut maintenir des comptes de prime d'émission particuliers par classe. Toute prime d'émission libérée respectivement au titre de toute(s) Part(s) Sociale(s) Ordinaire(s), ou Part(s) Sociale(s) Traçante(s) de Classe F, ou Part(s) Sociale(s) Traçante(s) de Classe G, ou Part(s) Sociale(s) Traçante(s) de Classe H, ou Part(s) Sociale(s) Traçante(s) de Classe I, en sus de sa (leur) valeur(s) nominale(s) au moment de son (leur) émission(s) est affectée au compte de prime d'émission particulier de la Société. Les comptes de prime d'émission peuvent être incorporés au capital social de la Société, contre l'émission de nouvelles parts sociales, sous réserve du respect des stipulations des Statuts. De plus, le montant des comptes de réserve de prime d'émission au titre des Parts Sociales Ordinaires peut être utilisé (i) aux fins de distributions, que ce soit de

dividendes, rachat de part sociale, ou autrement, au profit des Parts Sociales Traçantes de Classe F, des Parts Sociales Traçantes de Classe G, des Parts Sociales Traçantes de Classe H, des Parts Sociales Traçantes de Classe I, et des Parts Sociales Ordinaires, (ii) pour compenser toute perte nette réalisée, et (iii) pour affectation à la réserve légale. Le montant des comptes de réserve de prime d'émission au titre des Parts Sociales Traçantes de Classe F, ou des Parts Sociales Traçantes de Classe G, ou des Parts Sociales Traçantes de Classe H, ou des Parts Sociales Traçantes de Classe I peut être utilisé (i) aux fins de distributions, que ce soit de dividendes, rachat de part sociale, ou autrement, au profit des Parts Sociales Traçantes de Classe F, ou des Parts Sociales Traçantes de Classe G, ou des Parts Sociales Traçantes de Classe H, ou des Parts Sociales Traçantes de Classe I (ii) pour compenser toute perte nette réalisée, et (iii) pour affectation à la réserve légale. Le montant desdits comptes de prime d'émission constituera des réserves librement distribuables de la Société.

5.5. La Société peut maintenir des comptes spéciaux de réserve en capitaux propres particuliers par classe (compte 115 « apport en capitaux propres non rémunérés par des titres » du Plan Comptable Normalisé Luxembourgeois prévu par le règlement grand-ducal du 10 juin 2009) sur lesquels les excédents de capital respectivement libérés au titre de toute(s) Part(s) Sociale(s) Ordinaire(s), ou Part(s) Sociale(s) Traçante(s) de Classe F, ou Part(s) Sociale(s) Traçante(s) de Classe G, ou Part(s) Sociale(s) Traçante(s) de Classe H, ou Part(s) Sociale(s) Traçante(s) de Classe I, en sus de sa (leur) valeur(s) nominale(s) sont affectés. Le montant des comptes spéciaux de réserve en capitaux propres au titre des Parts Sociales Ordinaires peut être utilisé (i) aux fins de distributions, que ce soit de dividendes, rachat de part sociale, ou autrement, au profit des Parts Sociales Traçantes de Classe F, des Parts Sociales Traçantes de Classe G, des Parts Sociales Traçantes de Classe H, des Parts Sociales Traçantes de Classe I, et des Parts Sociales Ordinaires, (ii) pour compenser toute perte nette réalisée, et (iii) pour affectation à la réserve légale. Le montant des comptes spéciaux de réserve en capitaux propres au titre des Parts Sociales Traçantes de Classe F, ou des Parts Sociales Traçantes de Classe G, ou des Parts Sociales Traçantes de Classe H, ou des Parts Sociales Traçantes de Classe I peut être utilisé (i) aux fins de distributions, que ce soit de dividendes, rachat de part sociale, ou autrement, au profit des Parts Sociales Traçantes de Classe F, ou des Parts Sociales Traçantes de Classe G, ou des Parts Sociales Traçantes de Classe H, ou des Parts Sociales Traçantes de Classe I, (ii) pour compenser toute perte nette réalisée, et (iii) pour affectation à la réserve légale. Le montant desdits comptes de réserve en capitaux propres constituera des réserves librement distribuables de la Société.

5.6. Le capital de la Société peut être réduit par le rachat et l'annulation de parts sociales y compris par le rachat et l'annulation d'une ou plusieurs Classes entières de Parts Sociales à travers le rachat et l'annulation de toutes les parts sociales en circulation dans cette/ces classe(s), conformément à la décision de l'associé unique de la Société, ou

selon le cas, de l'assemblée générale.

5.7. Dans l'éventualité d'une diminution du capital social par le rachat et l'annulation d'une classe de Parts Sociales Traçantes, cette classe de Parts Sociales Traçantes confère aux détenteurs, un droit au **Montant Disponible** proportionnel à leur participation dans cette classe (dans la limite néanmoins du **Montant Total d'Annulation**). La **Valeur d'Annulation par Part Sociale** est calculée en divisant le Montant Total d'Annulation par le nombre de Parts Sociales en circulation dans la classe de Parts Sociales Traçantes concernée qui est rachetée et annulée. Lors du rachat et de l'annulation des parts sociales de la classe de Parts Sociales Traçantes concernée, la Valeur d'Annulation Par Part Sociale devient exigible et due, par la Société aux détenteurs de parts sociales de la classe Concernée, proportionnellement à leur participation dans ladite classe.

Pour les besoins du présent article 5.7, les termes suivants ont la signification suivante :

Montant Disponible signifie, en relation avec une classe de Parts Sociales Traçantes, les bénéfices nets attribuables à la classe Concernée de Parts Sociales (tels que déterminés conformément à l'article 17 des Statuts) de la Société (y compris les bénéfices reportés) dans la mesure où les associés auraient bénéficié de la distribution de dividendes conformément à l'Art.17 des Statuts, augmenté (i) de toute réserve librement distribuable, y compris, afin de lever toute ambiguïté, le montant du compte de prime d'émission et le Compte 115, attribuable (proportionnellement le cas échéant) à la classe Concernée de Parts Sociales Traçantes et (ii), le cas échéant, du montant de la réduction de capital social et de la réduction de la réserve légale relative à la classe Concernée de Parts Sociales Traçantes dans la mesure où cela correspond aux montants disponibles conformément à la Loi, mais réduit de (i) toute perte (y compris les pertes reportées) attribuable à la classe Concernée de Parts Sociales Traçantes et (ii) toute somme à placer en réserve(s), conformément aux exigences de la Loi ou des Statuts, chaque fois ainsi que définies dans les Comptes Intérimaires concernés (afin de lever toute ambiguïté, sans double comptage) de sorte que:

$$AA = (NP + P + CR) - (L + LR)$$

Par lequel :

AA = Montant Disponible se rapportant à une classe de Parts Sociales Traçantes ;

NP = les bénéfices nets attribuables à la classe Concernée de Parts Sociales Traçantes conformément aux stipulations de l'article 17 des Statuts (y compris les bénéfices reportés) tels que déterminés par les stipulations de l'article 17 des Statuts;

P = toute réserve librement distribuable (y compris pour lever toute ambiguïté le montant du compte de prime d'émission et le Compte 115 et, la part de tout compte de prime d'émission général et/ou compte spécial de réserve en capitaux propres général, le cas échéant) attribuable à la classe

de Parts Sociales Traçantes concernée ;

CR = le montant de la réduction de capital social et de la réduction de réserve légale, relatif à la classe de Parts Sociales Traçantes concernée dans la mesure où celui-ci correspond aux montants disponibles conformément à la Loi ;

L = pertes (y compris les pertes reportées) attribuables à la classe de Parts Sociales Traçantes concernée ;

LR = toute somme à placer en réserve(s) conformément aux exigences de la Loi ou des Statuts ;

Valeur d'Annulation Par Part Sociale signifie le Montant Total d'Annulation divisé par le nombre de parts sociales en circulation de la classe de Parts Sociales Traçantes rachetée et annulée ;

Comptes Intérimaires signifie les comptes intérimaires de la Société à la Date des Comptes Intérimaires concernée ;

Date des Comptes Intérimaires signifie toute date qui ne peut intervenir avant deux (2) mois précédant la date de rachat et d'annulation de la classe de Parts Sociales Traçantes concernée ;

Montant Total d'Annulation signifie le montant déterminé par le Conseil et approuvé par l'assemblée générale sur la base des Comptes Intérimaires. Le Montant Total d'Annulation d'une classe particulière de Parts Sociales Traçantes est le Montant Disponible de ladite classe au moment du rachat et de l'annulation de ladite classe, sauf décidé autrement par l'assemblée générale de la manière requise pour la modification des Statuts, à la condition, toutefois, que le Montant Total d'Annulation ne soit jamais supérieur (i) au Montant Disponible de la classe Concernée de Parts Sociales ou (ii) au montant disponible pour distribution aux détenteurs de Parts Sociales Traçantes de la classe Concernée conformément à la Loi et sur la base des Comptes Intérimaires.

Art.17. Affectation des bénéfices

17.1. Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve requise par la Loi sur les Sociétés. Cette affectation cesse d'être exigée quand ladite réserve légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social comme mentionné, ou augmenté, ou réduit dans le temps, ainsi que prévu par l'article 5.

17.2. Suite à l'affectation de tout bénéfice net au compte de réserve légale ci-dessus, et sous réserve de toute disposition obligatoire du droit luxembourgeois, tout bénéfice supplémentaire est distribué et payé comme suit :

(i) les détenteurs de toute classe de Parts Sociales Traçantes, proportionnellement au capital investi par chacun d'entre eux eu égard à leur classe de Parts Sociales Traçantes (valeur nominale et, le cas échéant prime d'émission ou montant affecté au compte 115), a droit à un dividende égal à (i) tout produit ou revenu tiré par la Société (y compris notamment, les dividendes, plus-values, bonis de liquidation, produit de la vente, ainsi que

tout autre produit ou revenu de toute nature) des Actifs Désignés relatifs à la classe de Parts Sociales Traçantes concernée, moins (ii) tous frais ou pertes, directement liés auxdits Actifs Désignés, les points (i) et (ii) sont fixés par le gérant unique ou le Conseil ;

(ii) les associés décident discrétionnairement de l'affectation de l'excédent, le cas échéant. Ils peuvent notamment affecter cet excédent au paiement d'un dividende, l'affecter à la réserve légale ou le reporter.

17.3. Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, aux conditions suivantes :

(i) Le conseil de gérance établit un état des comptes, ou un inventaire, ou un rapport ;

(ii) Ledit état des comptes, ou inventaire, ou rapport, doit montrer que suffisamment de bénéfices et autres réserves (y compris la prime d'émission et le montant affecté au compte 115) sont disponibles pour une distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne peut pas dépasser le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la réserve légale ;

(iii) le conseil de gérance doit décider de distribuer les dividendes intérimaires dans les deux (2) mois suivant la date de l'état des comptes ; et

(iv) le commissaire ou le réviseur d'entreprises agréé, s'il y en a un, vérifie que les conditions ci-dessus ont été dûment remplies.

Si les dividendes intérimaires qui ont été distribués dépassent les bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, cette différence sera considérée comme un acompte sur le dividende suivant.

17.4. Dans la mesure où un dividende final est déclaré et payé et ne correspond pas aux bénéfices réellement réalisés au cours de l'exercice social en question, le Conseil a le droit de réclamer la répétition des dividendes ne correspondant pas à des bénéfices réellement réalisés et les associés doivent immédiatement reverser l'excès à la Société à la demande du Conseil.

Art.18. Dissolution, Liquidation

18.1. La Société peut être dissoute à tout moment par une décision des associés adoptée avec le consentement de la moitié des associés détenant les trois-quarts au moins du capital social. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera réalisée par un (1) ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, désigné(s) par une résolution de l'assemblée générale des associés qui détermine leur pouvoirs et rémunération. Sauf disposition contraire contenue dans une résolution des associés ou par la Loi sur les Sociétés, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

18.2. *Tout boni de liquidation, après la réalisation des actifs et le paiement des dettes est distribué aux associés de la manière suivante :*

(i) dans un premier temps, tout boni de liquidation compris dans chacun des Actifs Désignés est distribué parmi les détenteurs de la classe de Parts Sociales concernée, proportionnellement à leur détention respective desdites parts sociales ; et

(ii) dans un second temps, s'il demeure un boni de liquidation supplémentaire, il est distribué aux associés proportionnellement aux Parts Sociales détenues par chacun d'eux.

18.3. *Aux fins de l'article 18.2 (i) :*

(i) toute dette ou dépense de la Société imputable à, ou encourue concernant un Actif Désigné particulier est considérée comme une réduction de la valeur des actifs formant l'Actif Désigné concerné ;

(ii) toute dette ou dépense de la Société qui ne relève pas du point (i) ci-dessus est considérée comme une réduction de la valeur de tous les Actifs Désignés proportionnellement à la valeur des actifs les composant respectivement ; et

(iii) dans le cas où les dettes ou dépenses à imputer en déduction d'un Actif Désigné particulier au titre du point (i) ou (ii) ci-dessus excèdent la valeur dudit Actif Désigné, la valeur dudit Actif Désigné est considérée comme nulle et ledit déficit est appliqué en réduction des autres Actifs Désignés, proportionnellement à la valeur des actifs les composant respectivement (ladite valeur étant calculée, dans le cas de chaque Actif Désigné, après avoir, dans un premier temps, donné effet aux réductions exigées aux paragraphes (i) et (ii) ci-dessus) ».

CINQUIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de modifier le registre des associés de la Société à l'effet de refléter les changements ci-dessus, avec pouvoir et autorité donnés à tout gérant de la Société pour procéder, au nom et pour le compte de la Société, à l'inscription des changements ci-dessus.

L'ordre du jour étant épuisé, l'Assemblée est levée.

FRAIS

Le montant total des dépenses, coûts, honoraires et charges de quelque nature que ce soit qui incombent à la Société s'élève à un montant approximatif de mille quatre cents euros (EUR 1.400).

DECLARATION

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête de la partie comparante ci-dessus le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française et qu'en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise prévaut.

DONT ACTE fait et passé à Luxembourg, à la date qu'en tête des

présentes.

Après avoir lu le présent acte à la partie comparante, cette dernière a signé avec le notaire, le présent acte dans sa version originale.

(signé) B. BROUSCHER, DELOSCH.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 23 décembre 2016

Relation : 1LAC/2016/41441

Reçu soixante-quinze (75.-) euros

Le Receveur, (s) : P. MOLLING

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au RESA.

Luxembourg, le 09 janvier 2017
